



economistas

Colegio de Burgos

**Informe de la Economía
Provincial Año 2016**

Burgos, 29 de diciembre de 2016

Informe de la Economía Provincial 2016

**Ha sido elaborado por la
“Comisión de Estudios Económicos”
Compuesta por los siguientes miembros colegiados:**

COMPONENTES DE LA COMISIÓN

D. Carlos Alonso de Linaje García

D. Jesús M^a Fernández Sobrino

D. Ignacio Gallego Andrada

Dña. Paz Lorente Mardones

D. José Ángel Molina Gómez

Informe de la Economía Provincial 2016

1. Situación de la Economía Nacional	5
2. Economía Provincial	18
2.1. Sector Agrario	20
Agrícola	20
Ganadero	22
Forestal	23
2.2. Sector Industrial	24
Agroalimentario	24
Automoción y componentes del automóvil	26
Otros subsectores Industriales	29
2.3. Sector Construcción	31
2.4. Sector Servicios	33
Turismo	33
Financiero	34
Comercio	40
Mercado Exterior	41
3. Mercado de Trabajo	43
4. Resumen	45

I. Situación de la economía nacional

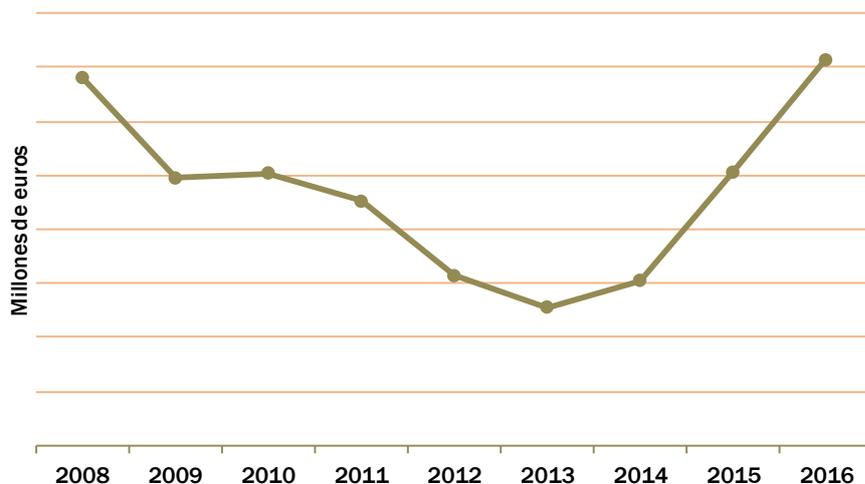
El crecimiento continúa en la economía española. Desde el verano de 2013, los registros trimestrales arrojan tasas positivas de variación del PIB. Según los últimos datos publicados por el INE, La economía española registra un crecimiento trimestral del 0,7% en el tercer trimestre de 2016. Esta tasa es una décima inferior a la registrada en el segundo trimestre del año (0,8%).

El crecimiento respecto al mismo trimestre del año anterior se sitúa en el 3,2%, frente al 3,4% del trimestre precedente. En términos anuales, la tasa de crecimiento del PIB es del 3,2%, dos décimas inferior a la del trimestre anterior.

Año	PIB en millones €	Crecimiento PIB %
2016	1.122.759	3,20%
2015	1.081.190	3,20%
2014	1.041.160	1,40%
2013	1.031.272	-1,70%
2012	1.042.872	-2,60%
2011	1.070.413	-1,00%
2010	1.080.913	0,00%
2009	1.079.034	-3,60%
2008	1.116.207	1,10%

Nota: 2016 datos provisionales

PIB en millones de euros



Fuente: Banco de España

Último dato cerrado INE sobre PIB Tercer Trimestre 2016

La cifra del PIB en el tercer trimestre de 2016 fue de 279.626 millones de euros, España tiene un PIB Per cápita trimestral de 6.010€ euros, 216 euros mayor que el del mismo trimestre del año anterior, que fue de 5.794 euros.

En términos anuales, la tasa de crecimiento del PIB es del 3,2%, dos décimas inferior a la del trimestre anterior, como consecuencia de una menor aportación de la demanda nacional al crecimiento agregado, que queda parcialmente compensada por una mayor contribución de la demanda externa

La contribución de la demanda nacional al crecimiento anual del PIB registrado en el tercer trimestre de 2016 es de 2,6 puntos, tres décimas inferior a la del segundo trimestre (2,9 puntos). Por su parte, la demanda exterior presenta una aportación de 0,6 puntos, una décima superior a la del trimestre pasado (0,5 puntos).

Producto Interior Bruto España

	2014				2015				2016			
Trimestres	Tr.I	Tr.II	Tr.I	Tr.I	Tr.I	Tr.I	Tr.III	Tr.IV	Tr.I	Tr.I	Tr.III	Tr.IV*
Datos Trimestrales	0,4	0,6	0,5	0,7	1	0,8	0,9	0,8	0,7	0,8	0,7	0,7
Variación anual	0,4	1,2	1,7	2,1	2,7	3,2	3,4	3,2	3,2	3,4	3,2	3,2

Fuente: Banco de España. * Datos provisionales

DESEMPLEO

En noviembre 2016 (último dato publicado al cierre de este informe), ha subido el paro y baja el empleo. La Seguridad Social perdió una media de 32.832 afiliados respecto a octubre, y acabó contando 17.780.524 cotizantes con trabajo. El desempleo creció en 24.841 inscritos en las oficinas públicas y cerró el mes con 3.789.823, según los datos divulgados por el Ministerio de Empleo. A pesar de esta subida, el total de desempleados continuó en sus niveles más bajos de los últimos siete años al situarse en 3.789.823 parados.

El comportamiento fue negativo en las dos caras del mercado laboral por primera vez en años. En los ejercicios anteriores la Seguridad Social y el paro registrado habían tenido números positivos. Este año, en cambio, el desempleo ha roto la racha positiva que había iniciado en 2013 y la afiliación que mantenía desde 2014.

	2015	2016
--	------	------

El número de parados registrados aumentó en noviembre en 24.841 personas (0,66%) en relación con el mes anterior. De esta forma, el total de desempleados inscritos en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo (SEPE) asciende a 3.789.823 -la mayor cifra de los últimos seis meses- tras sumar el paro cuatro

	Paro registrado	% de variación		Paro registrado	% de variación	
		Mensual	Anual		Mensual	Anual
Enero	4.525.691	1,75	-6,00	4.150.755	1,40	-8,28
Febrero	4.512.153	-0,30	-6,24	4.152.986	0,05	-7,96
Marzo	4.451.939	-1,33	-7,17	4.094.770	-1,40	-8,02
Abril	4.333.016	-2,67	-7,50	4.011.171	-2,04	-7,43
Mayo	4.215.031	-2,72	-7,82	3.891.403	-2,99	-7,68
Junio	4.120.304	-2,25	-7,40	3.767.054	-3,20	-8,57
Julio	4.046.276	-1,80	-8,45	3.683.061	-2,23	-8,98
Agosto	4.067.955	0,54	-8,13	3.697.496	0,39	-9,11
Septiembre	4.094.042	0,64	-7,95	3.720.297	0,62	-9,13
Octubre	4.176.369	2,01	-7,74	3.764.982	1,20	-9,85
Noviembre	4.149.298	-0,65	-8,04	3.789.823	0,66	-8,66
Diciembre	4.093.508	-1,34	-7,96			

Fuente: Servicio Público de Empleo Estatal

meses consecutivos de aumentos intermensuales. En el último año, mientras, había 359.475 parados menos (-8,66%), "el más intenso en un mes de noviembre desde el año 1999", según señala el Ministerio de Empleo y Seguridad Social

No obstante, el saldo negativo de noviembre no frena los buenos datos acumulados por el mercado laboral durante el último año. En los últimos 12 meses la afiliación a la Seguridad Social ha subido un 3,24% y ha ganado 557.437 cotizantes. Este importante ritmo se debe, casi exclusivamente, al tirón del régimen general (asalariados), que en los últimos 12 meses crecen a un ritmo del 3,77%, más del 4% si no se tienen en cuenta a los contratados en el régimen del hogar y el agrario

La Seguridad Social pierde 32.832 afiliados en noviembre Como todos los meses, el dato del paro viene acompañado por los datos de afiliación de la Seguridad Social. Así, el organismo perdió en noviembre una media de 32.832 afiliados respecto al mes anterior (-0,18%), lo que situó el número de ocupados en 17.780.524 cotizantes

En noviembre se registraron 1.743.708 contratos, cifra récord en este mes en toda la serie histórica y un 8,6% superior a la del mismo mes de 2015. De esta cantidad, 154.854 contratos, el equivalente al 8,88% del total, fueron de carácter indefinido, un 16,5% más que en noviembre del año pasado.

Evolución del paro registrado

	Datos absolutos Noviembre	Variaciones			
		Mes anterior		Interanual	
		Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Burgos	23.445	357	1,55%	-3.659	13,50%
Castilla y León	180.564	2.857	1,61%	-21.472	-10,63%
Total Nacional	3.789.823	24.841	0,66%	-359.475	-8,66%

Fuente: Servicio Público de Empleo Estatal

AUTÓNOMOS

Los autónomos crecen la mitad que hace un año y una tercera parte que hace dos años. A 30 de septiembre de 2016 según datos del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, había 1.974.881 trabajadores autónomos personas físicas (1) inscritos en los diferentes regímenes por cuenta propia de la Seguridad Social, siendo el RETA el más numeroso de ellos.

Los varones representan el 65,3% y las mujeres el 34,7% del total. Estos porcentajes cambian cuando se tienen en cuenta otras variables (edad, ámbito geográfico, sector de la actividad): En Asturias y Galicia, el porcentaje de mujeres supera el 40%. En la Industria (21,8%) y, sobre todo, en la construcción (3,3%), el porcentaje de mujeres es muy reducido.

Más del 70% (71,1%) de los autónomos supera los 40 años de edad, aunque este porcentaje desciende al 54,7% entre los procedentes de otros países.

Los autónomos de nacionalidad diferente a la española representan el 7,5%. El porcentaje aumenta cuanto menor es la edad, en las comunidades insulares, Ceuta, Melilla y Madrid, y en la construcción y servicios.

DEUDA PÚBLICA, DEUDA DE LAS EMPRESAS Y DEUDA DE LAS FAMILIAS

La deuda del conjunto de las administraciones públicas ha bajado un 0,39% en octubre con respecto a septiembre hasta los 1.103.391 millones de euros, lo que equivale aproximadamente al 99,53% del PIB. Según los últimos datos publicados por el Banco de España, la deuda pública se redujo en 4.302 millones de euros en el mes de octubre, aunque se ha incrementado en 41.462 millones en el último año.

El Ministerio de Economía calcula que la deuda de octubre supone el 99,53% del PIB, tomando como referencia la previsión nominal de este indicador para 2016 contenida en el plan presupuestario remitido a Bruselas. El Gobierno prevé

cumplir el objetivo de deuda para el cierre del año, del 99,4% del PIB. En octubre, la deuda del Estado se situó en 939.656 millones,

Las comunidades autónomas mantuvieron estable su deuda en 271.960 millones, mientras que las corporaciones locales la redujeron un 5,3% hasta los 34.473 millones.

La Seguridad Social, por su parte, mantuvo estable su deuda en 17.174 millones de euros.

En cuanto a los instrumentos, se concentraron principalmente en valores representativos de deuda (910.384 millones), sobre todo a largo plazo (829.684 millones), y el resto se repartió entre préstamos (188.796 millones) y efectivo y depósitos (4.211 millones).

Pese a que la economía española ha vuelto al crecimiento y ha dejado de destruir empleo, la deuda, y en concreto, la que acumulan las Administraciones, que no ha dejado de aumentar durante la crisis. España ha pasado de tener una deuda pública del 35,5% del PIB a finales de 2007, una de las más bajas de la UE, a casi triplicarla hasta el 101% del PIB y ser el sexto país continental con un mayor pasivo de sus administraciones.

Entre los 28 países de la Unión Europea solo Grecia (con un 176% del PIB), Italia (135%), Portugal (129%), Chipre y Bélgica (109% cada uno) superan a España en pasivo de sus Administraciones en el primer trimestre de 2016, últimos datos de Eurostat. En toda la UE, el aumento de la deuda ha sido espectacular durante la crisis: de media la Eurozona tiene un 92% de deuda pública, mientras que la UE tiene un 85%. Al comenzar la crisis en 2008, la media de endeudamiento público era del 58% en la UE y del 65,8% en los países de la moneda común.

El pasado mes de junio, la deuda pública marcó el 101% del PIB, un porcentaje que no alcanzaba desde 1909, Sin embargo, en dinero contante y sonante, junio de 2016 fue el mes en el que la Administración debió un mayor importe en la Historia: 1.102.114 millones de euros.

Todas las administraciones han elevado su deuda durante la crisis, pero destacan especialmente el Estado y las comunidades autónomas. Estas últimas han cuadruplicado su pasivo desde el 7% del PIB que suponía en 2007 al 27,5% actual. Junto a ello, el Estado, acreedor de la mayor parte del pasivo regional, atesora un 88% del PIB. En el último epígrafe, las corporaciones locales deben solo un 3,2% del PIB.

Desapalancamiento privado. Al sumar el sector privado, España ha variado el componente de su deuda durante la crisis. Si empresas, hogares y

Administración debían en 2008 un 249,4% del PIB, ahora adeudan un 265,8%. La mejora del sector privado se la ha comido el empeoramiento de la Administración. Al arrancar la crisis, en 2007, empresas y hogares eran los que más deuda acumulaban, con un 206% del PIB, fruto de los excesos de los años de bonanza, en forma de la deuda contraídas por compañías que después conocerían la crisis y de hipotecas del lado de las familias. Desde 2010 el sector privado ha ido desapalancándose mientras el sector público se endeudaba. Así, desde agosto de 2010 a 2016 empresas no financieras y familias han reducido su deuda en 530.372 millones mientras la Administración ha elevado su pasivo en 494.906 millones.

Precisamente, fue en 2010 el último año en el que España cumplió con el Pacto de Estabilidad y Crecimiento en este punto, ya que la UE recomienda una deuda del 60% del PIB. En 2012 el Gobierno aprobó la Ley de Estabilidad donde preveía llegar en 2020 al 60% del PIB de deuda pública.

LOS COSTES DE FINANCIACIÓN CONTINÚAN EN MÍNIMOS

En cuanto a los costes de financiación, en septiembre, el tipo de interés medio de los créditos nuevos concedidos a las sociedades no financieras por importes inferiores a un millón de euros se redujo 7 pb, hasta el 2,9%, mientras que el aplicado a los de mayor cuantía, que presenta una mayor variabilidad, aumentó 44 pb, situándose en el 2% . El coste de los recursos propios de las empresas y el de los pagarés se mantuvieron en niveles similares a los del mes anterior, del 9,4% y del 1,4% respectivamente, al tiempo que el de la emisión de valores de renta fija a largo plazo se incrementó 7 pb, hasta el 1,5%.

El volumen de operaciones nuevas de crédito de menos de un millón de euros creció levemente, en comparación con el mismo mes del año pasado, mientras que el de las de importe superior a dicha cifra volvió a descender. En términos de saldos vivos, la caída interanual de los préstamos concedidos por las entidades bancarias residentes se incrementó una décima, hasta el 1,5%, mientras que la financiación mediante valores de renta fija siguió presentando un crecimiento interanual positivo, aunque más moderado que un mes antes (0,7%).

El Euribor descendió hasta el -0,074% en noviembre, En noviembre el Euribor mensual ha sido del -0,074%, es decir, 0,005 puntos menos que el mes anterior, en el que se situó en -0,069%.

El Euribor es el índice al que están referenciadas la mayoría de las hipotecas en España. Esta cotización supone que una hipoteca media, que en España es de

120.000 euros a 20 años, que se revise en noviembre pagará 7,7 euros menos en su cuota mensual, lo que supondrá unos 92 € de diferencia al año, ya que el Euribor ha caído 0,153 puntos respecto a noviembre de 2015.

El Euribor comenzó 2016 en el 0,042% con lo que, por el momento, acumula a lo largo del año un descenso de 0,116 puntos,

INFLACIÓN /DEFLACIÓN

El índice de precios al consumo (IPC) registró una variación anual en noviembre del 0,7%, la misma tasa que en el octubre. Es el tercer mes que la inflación está en positivo, después de registrar un 0,2% en septiembre y 0,7% en octubre. Anteriormente, el IPC estuvo en tasas negativas durante ocho meses consecutivos. El mantenimiento de la inflación en noviembre ha estado influenciado por la bajada de los precios de los carburantes (gasóleo y gasolina).

En términos mensuales, el IPC subió un 0,3% en noviembre respecto al mes anterior, una décima menos de lo que lo hizo en el mismo mes de 2015, cuando los precios se incrementaron un 0,4%. Asimismo, los precios de consumo registraron una tasa mensual del 0,3% respecto a octubre, de forma que lleva cuatro meses seguidos al alza.

Por su parte, la variación anual del indicador adelantado del índice de precios de consumo armonizado (IPCA) -que mide la evolución de los precios con el mismo método en todos los países de la zona euro- se ha situado en el 0,5%, al igual que el mes anterior. La variación mensual del IPCA ha registrado en octubre un alza del 0,2%.

El consenso para la estimación de inflación en España en 2016 es que el Índice de Precios de Consumo (IPC) acabe el ejercicio con un ligero crecimiento.

BALANZA DE PAGOS / DÉFICIT PÚBLICO

En septiembre 2016, las exportaciones e importaciones de bienes mostraron un ritmo de avance reducido, con tasas interanuales del 0,2% y del 0,3%, respectivamente. En el conjunto del tercer trimestre, las exportaciones se estabilizaron y las importaciones descendieron un 1,1% interanual, frente a la evolución mucho más dinámica de ambos flujos en el segundo trimestre. Si se consideran conjuntamente los dos trimestres centrales del año, la tasa de crecimiento interanual de las exportaciones (del 3,5%) es muy similar a la que se viene observando en promedio desde 2014, mientras que la correspondiente a las importaciones (del 1,8%) sería notablemente más reducida.

El escaso vigor de las exportaciones en el tercer trimestre del año afectó tanto a las de bienes energéticos —que vienen contrayéndose desde hace más de un año— como a las de bienes no energéticos —que apenas aumentaron un 1% interanual en el período julio-septiembre—. A su vez, dentro del componente no energético, la desaceleración de las ventas al exterior, generalizada entre los diversos tipos de productos, fue mayor en el caso de los bienes de equipo y de consumo duradero. Por áreas geográficas, la ralentización de las exportaciones se observó tanto en las dirigidas a la UE como en las destinadas al resto del mundo, si bien la pérdida de dinamismo en el tercer trimestre fue más acusada en el primer caso, como consecuencia de la debilidad de las ventas a Francia.

Como en la vertiente exportadora, las compras de naturaleza energética, anotaron una caída interanual próxima al 12%. En cuanto a las importaciones de bienes no energéticos, cabe destacar el comportamiento relativamente más dinámico de las compras de bienes alimenticios. Por origen geográfico, el retroceso de las importaciones extracomunitarias fue mayor que el registrado en las procedentes de la UE.

El turismo receptor continuó mostrando una elevada fortaleza en el período reciente, según reflejan las entradas de visitantes extranjeros y las pernoctaciones hoteleras, que registraron aumentos interanuales del 10,2% y del 7,2% en septiembre y octubre, respectivamente, hasta contabilizar nuevos máximos históricos. En ese mismo mes, según GATUR, el gasto total de los turistas internacionales aumentó un 10,9% en tasa interanual. Este avance se debió al incremento tanto del número de turistas foráneos como, en menor medida, del gasto medio.

Contabilidad Nacional Trimestral de España. Base 2010 Tercer trimestre de 2016

Las exportaciones de bienes y servicios ralentizan su ritmo de crecimiento en 3,6 puntos, pasando del 6,4% al 2,8%. En el caso de los bienes, se observa una desaceleración de 3,4 puntos (del 5,9% al 2,5%). Las exportaciones de servicios no turísticos experimentan un crecimiento del 0,1%, lo que supone seis puntos menos que en el trimestre anterior (6,1%). Por último, el gasto de no residentes en el territorio económico disminuye en 1,5 puntos su tasa anual (del 9,7% al 8,2%). Por su parte, las importaciones de bienes y servicios disminuyen 4,2 puntos su crecimiento, pasando del 5,1% al 0,9%. Analizando todos sus componentes, las importaciones de bienes presentan una disminución de 5,8 puntos respecto al trimestre anterior (del 4,6% al -1,2%). Por su lado, las importaciones de servicios no turísticos registran una tasa del 6,8%, lo que supone 2,4 puntos más que en el trimestre precedente. Por último, el gasto de

los residentes en el resto del mundo aumenta 7,8 puntos su crecimiento este trimestre, pasando del 16,5% al 24,3%.

COYUNTURA INTERNACIONAL

Zona euro

BCE ha anunciado que mantiene los tipos de interés en el 0%. Ha anunciado también que prorrogará el programa de compras de deudas más allá de marzo de 2017 y en lugar de los seis meses esperados, el organismo lo alarga nueve meses, hasta final de año.

A cambio, ha decidido reducir el importe a partir de abril desde 80.000 millones de euros al mes a 60.000 millones, el consenso de los expertos dice que el mensaje que ha mandado el BCE es que el programa de compras no finalizará en diciembre del próximo año, sino que se ampliará más allá de 2018.

La institución también ha actualizado las previsiones económicas. Prevé que la inflación llegue al 1,7% en 2019, pero apenas ha elevado la de 2017 (1,5%) y ha rebajado la de 2018. En cuanto al PIB, ha mantenido sus previsiones: la economía crecerá un 1,7% este año y el próximo y se quedará en el 1,6% en 2018 y 2019.

El PIB del 3tr16 en la Eurozona fue decepcionante. Creció 0,3% pero las exportaciones están estancadas, la inversión creció un anémico 0,2% trimestral y el consumo público y los inventarios explicaron dos tercios del crecimiento del PIB.

Las actuales medidas de política monetaria del BCE están diseñadas para impulsar la actividad a fin de reconducir la inflación hacia nuestro objetivo de tasas inferiores, aunque próximas, al 2% a medio plazo. Con ello se reduce el riesgo de que se consoliden las bajas tasas de crecimiento actuales, pero la política monetaria sola no puede eliminar ese riesgo. La política monetaria está proporcionando apoyo y margen de maniobra a los Gobiernos para que realicen las reformas estructurales necesarias. Corresponde a los Gobiernos de la zona del euro actuar tanto individualmente en el ámbito nacional como conjuntamente en el ámbito europeo.

Petróleo

El precio del crudo de la OPEP ha subido el 10,1% e un solo día como reacción al acuerdo alcanzado el miércoles 30 de noviembre para limitar a partir de enero la producción en 1,2 millones de barriles diarios (mb/d), El precio pasó de 44,80

dólares por barril, registrados el hasta los 49,35 dólares, indicó la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP).

Los ministros de la OPEP decidieron en una reunión celebrada el miércoles en la capital austríaca frenar el bombeo de su crudo a partir de enero, con un máximo de 32,5 mb/d. Este recorte, el primero desde el año 2008, llega cuando el precio del barril OPEP se encuentra en su media anual más baja desde el 2004 (39,77 dólares).

A la bajada pactada habrá que sumar un recorte adicional de otros 600.000 barriles diarios por parte de otros países productores ajenos a la OPEP, como Rusia, según anunció el cartel, lo que podría elevar el recorte mundial a un total de 1,8 mb/d.

Los países no OPEP, principalmente Rusia y México, han acordado recortar también su producción en medio millón de barriles. Tras el recorte de 1 millón de la OPEP.

A lo largo de 2017 podríamos ver precios por encima de ese nivel con el promedio anual próximo a 65 dólares.

El anuncio de recortar la oferta de petróleo tuvo un efecto inmediato de subida del precio del crudo en los mercados, que vivieron una gran volatilidad los días previos a la reunión de la OPEP en Viena. El nuevo techo de producción conjunto de la OPEP, responsable de un tercio de la oferta mundial de crudo, entrará en vigor en enero y será válido durante seis meses, prorrogables a otros seis.

Cambio Euro Dólar año 2016

El euro rondaba los 1,4 dólares a mediados del año 2014, cuando empezó a ser patente la divergencia de la política monetaria con la Reserva Federal (Fed): con la economía de EE UU creciendo al 3%, la Fed retiraba su programa de compra de bonos, públicos y privados y empezó a apuntar a una subida de tipos, que los inversores esperaban para el año 2015 y que se ha producido a finales del 2015, en un 0,25%, lo que supone el primer incremento desde 2006 y que las tasas dejen de estar en los mínimos históricos del 0% y el 0,25%. La decisión tiene un impacto directo sobre los mercados y también afectará a España. Las diferentes firmas de análisis esperan un fortalecimiento de la moneda de Estados Unidos. Esto ha atraído la paridad con el euro.

Con el cambio de presidente en EEUU, el alza de tipos en el horizonte y los riesgos políticos que sacudirán a la eurozona lo que queda de año 2016 y parte del 2017, el consenso de expertos pronostica que a corto plazo el euro perderá aún más valor hasta encontrar la paridad con el Dólar.

La Fed subió los tipos de interés oficiales al 0,75%, primera subida en 2016.

El Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) de la Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) ha decidido incrementar los tipos de interés en 25 puntos básicos, por lo que se situarán a partir de ahora en un rango estimado entre el 0,5% y el 0,75%, según ha informado la institución. En su comunicado, la FED aprecia la fortaleza del mercado laboral, el crecimiento de la economía y los progresos realizados en la estabilización de los precios hacia el objetivo del 2%.

La decisión del FOMC supone la primera subida de los tipos de interés en EEUU en 2016 y la segunda desde la caída de Lehman Brothers, en 2015 hizo una subida de tipos de interés leve (un cuarto de punto, fijándolos en la horquilla de entre un 0,25% y un 0,50%) y significó el punto final a una era de estímulos monetarios sin precedentes, que en lo peor de la crisis financiera fundieron la ortodoxia con el fin de evitar una Gran Depresión. La etapa de compras de activos financieros finalizó ya en 2014, pero la economía estadounidense llevaba desde 2008 con el precio del dinero casi en cero.

América Latina no crecerá nada en 2016

La región de América Latina y el Caribe (ALC) se encuentra en un momento decisivo. Las ganancias extraordinarias derivadas del auge internacional de las materias primas se desvanecen mientras que los gobiernos de ALC enfrentan mayores expectativas sociales por parte de una clase media que está más conectada, más involucrada y exige más.

Se espera que el Producto Interno Bruto de la región se contraiga 1,1% en 2016, luego de un descenso de alrededor de medio punto porcentual en 2015. Esto marca la primera recesión bianual en más de tres décadas. Para el 2017, se prevé que la economía regional crezca un 1,8 por ciento y continúe expandiéndose en 2018, aunque ello dependerá en gran medida de la fortaleza de los mercados externos y la capacidad de abordar los desafíos macroeconómicos.

Los mercados domésticos y la demanda interna ya no son suficientes para contribuir al crecimiento, ahora que los beneficios extraordinarios de las materias primas desaparecieron. Se necesita demanda externa y un traslado de recursos a la economía exportadora. Muchos países de ALC ya están haciendo esto, y ven a los vínculos económicos internacionales como una fuente potencial de crecimiento estable. Será crucial para esta transformación complementar la integración regional con un esfuerzo de integración a nivel mundial.

Fuente: Banco Mundial.

PREVISIONES AÑO 2017

El Gobierno al igual que la OCDE prevé que España crezca un 3,2% en 2016 y un 2,5% en 2017, lo que permitirá recuperar a mediados del año que viene el nivel de renta previo a la crisis. El paro según los datos previstos por el gobierno bajará al 12,8% en tres años

la "fase expansiva" de la economía española continuará en 2017 y 2018, gracias al impulso procedente de la demanda doméstica, aunque el ritmo de crecimiento se ralentizará por el debilitamiento de factores que habían apoyado el consumo, incluyendo los bajos precios del petróleo o las bajadas de impuestos.

El Gobierno también espera que la composición del crecimiento será más equilibrada entre la demanda interna y externa. Tanto el consumo como la inversión presentan un elevado dinamismo a lo largo del 2016, gracias a factores como el aumento de la renta disponible de las familias, la moderación de precios, la creación de empleo y la mejora de las condiciones de financiación.

El consumo privado se acelera en 2016 y se estabilizará en tasas más moderadas a partir del año siguiente. La inversión por su parte, se mantiene en tasas próximas al 3,5% desde 2017

La tasa de paro prevé el gobierno que se reducirá hasta el 12,8% a finales de 2019 (8,1 puntos menos), lo que situaría el porcentaje de parados sobre población activa en el nivel más bajo desde el inicio de la recesión, mientras que la capacidad de financiación con respecto al resto del mundo se mantendrá por encima del 2% del PIB.

Las previsiones de la OCDE apuntan a que la deuda pública española alcanzará este año el 101,3% del PIB, subiendo el próximo año hasta el 102,1% y hasta el 102,2% en 2018

En cuanto a la evolución del mercado laboral, la OCDE augura que la tasa de paro de España bajará en 2016 hasta el 19,6% y hasta el 17,7% un año después, para situarse en el 16,4% en 2018.

Los pronósticos de la OCDE auguran un desequilibrio negativo de las cuentas públicas del 4,6% este año, en línea con la meta acordada con la Comisión

Europea, que en 2017 se reducirá al -3,6%, medio punto porcentual por encima del objetivo pactado con Bruselas, y en 2018 será del 2,9%, frente al 2,2% fijado como meta

A pesar de las dudas sobre el saneamiento de las cuentas públicas, España puede presumir de crecer por encima de la mayoría de Estados miembros. De media, el PIB de la eurozona avanzará en el año 2016 un 1,7%, lejos del 3,2% de España. Alemania (1,9%), Reino Unido (1,9%), Francia (1,3%) o Italia (0,7%) también crecerán menos que España. Y pese a la desaceleración, la actividad de la economía española seguirá por encima del resto de los grandes países de la UE en 2017. Aun así, el mal funcionamiento del mercado laboral seguirá siendo la nota distintiva de España, cuya tasa de paro se situará el próximo año en el 19,7%, prácticamente el doble que la media de la zona euro.

Previsiones para España

	Gobierno			Comisión UE			OCDE		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2016	2017	2018
PIB	3,20%	2,50%	2,40%	3,20%	2,30%	2,10%	3,20%	2,30%	2,20%
Desempleo	19,60%	17,60%	15,60%	19,70%	18,00%	16,50%	19,60%	17,70%	16,40%
Déficit	-4,60%	-3,10%	2,20%	-4,60%	-3,80%	-3,00%	-4,60%	-3,60%	-2,90%
Deuda pública	99,80%	98,20%	96,60%	100,30%	99,60%	100,40%	101,30%	102,10%	102,20%

Fuente: Gobierno, Comisión Europea, OCDE

II. Economía Provincial

2.1. Sector Agrario

A nivel nacional, lo mismo que en la provincia de Burgos, la producción agrícola –ganadera del año 2016 se resume con una frase: más cantidad y menos precio que el año 2015. La Renta Agraria del presente 2016, que aumentó un 5,1% en términos corrientes, hasta 25.254,9 Millones de Euros, es la más alta de la década actual, aunque inferior a la de los años 2003 (26.323,9 M€), 2007 (26.149,9 M€) y 2004 (25.422,8 M€). En términos constantes, subió un 4,3%

El valor de la Renta Agraria en términos constantes por ocupado agrario a tiempo completo (UTA) (Indicador A) aumentó este año un 2,6%, hasta 14.724,5 euros, a pesar de incrementarse también por vez primera en bastantes años el número de UTAs en un 1,6% y pasar de 818.700 en 2015 a 832.100 en 2016.

La Renta Agraria en términos corrientes por UTA repuntó un 3,4% y casi 1.000 € más, hasta 30.350,9 €, lo que constituye también un récord histórico

El valor bruto de la Producción de la Rama Agraria a precios básicos logró un récord histórico al crecer un 2,2%, situándose en 46.487 M€, gracias al aumento del valor de la producción de la rama vegetal en un 3,4%, hasta 28.502,1 M€, y del más leve aumento del 0,3% del valor de la producción animal, hasta 16.318,2 millones.

Por el contrario, el gasto en Consumos Intermedios (coste de los insumos o “inputs” de los medios de producción y de servicios), bajó un 0,3% en valor, hasta 21.427,6 M€ sobre 2015.

En el valor de la Producción Agraria a los precios percibidos por los agricultores se añaden también las subvenciones a los productos, netas de impuestos, que en 2016 fueron de 793,5 millones de euros (+2,3%), de los que 301,7 M€ fueron a los productos vegetales y 491,8 millones a los productos animales. En el cómputo global se observa un aumento del 2,3% en las subvenciones al sector agrario, situándose en 6.598,2 M€, que incluyen los 793,5 M€ de subvenciones a los productos y, además, 5.804,7 M€ (+2,3%) en “otras subvenciones” de explotación. Estas ayudas PAC equivalen al 26,1% de la Renta Agraria, frente al 26,8% de 2015.

El aumento del valor de la rama de la Producción Vegetal del 3,4% fue debido fundamentalmente al incremento de las cantidades producidas en un 6,8%, frente a los precios, que experimentaron, en cambio, una caída del 3,2%.

En la rama de Producción Animal, el leve aumento de su valor del 0,3% se debe a un comportamiento positivo en las cantidades producidas (+5,2%), mientras que los precios descendieron un 4,9%.

Se produjeron ascensos en las cantidades producidas en prácticamente todos los grupos: huevos (+14,6%), porcino (+7,3%), aves (+6,7%), equino (+3,6%), ovino y caprino (+2,2%), bovino (+2,2%) y leche (+1,9%), mientras que los precios sufrieron un descenso generalizado en todos los grupos: huevos (-14,2%), aves (-12,7%), leche (-5,4%), ovino y caprino (-5%), equino (-3,6%), porcino (-1,3%) y bovino (-0,4%).

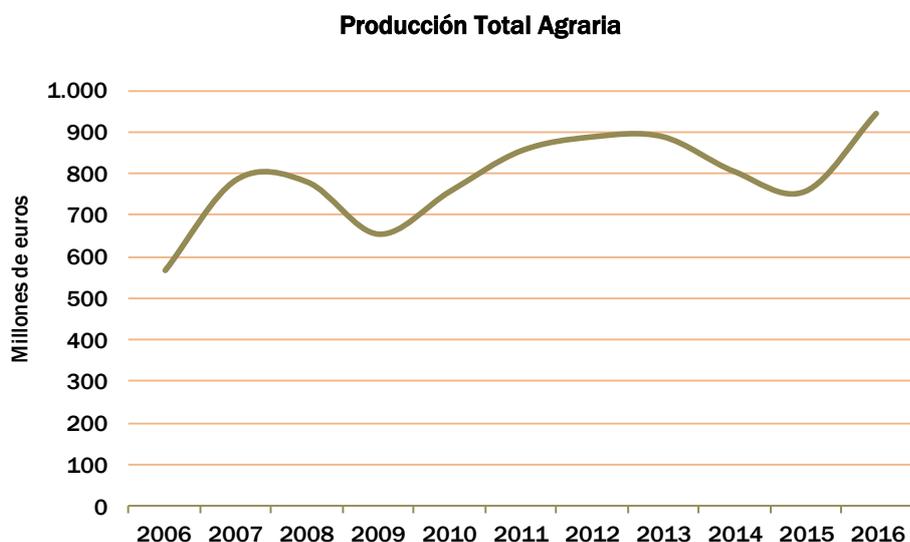
Por último, en Consumos Intermedios experimentaron un descenso del 0,3% en valor a pesar del incremento del 3,6% de las cantidades consumidas, ya que los precios bajaron un 3,6%.

En nuestra provincia los precios de los productos agrarios acabaron la campaña precedente con una tendencia bajista que se ha ido acentuando de forma progresiva con las cosechas.

Por otra parte, el sector ganadero de la provincia también sigue viviendo unos años de extrema dificultad por las bajas cotizaciones de sus productos, aunque de forma desigual a las distintas especies ganaderas.

Producción Total Agraria Provincia de Burgos

En 942 millones de euros se estima el valor de la producción agraria de la provincia de Burgos. Esta producción que no incluye las ayudas de la PAC que recibe el agricultor en compensación de rentas, supone un aumento del 11% con respecto a 2015.



Producción agraria por subsectores

Subsectores	2016 (millones de €)	2015 (millones de €)	Tasa de variación
Subsector Agrícola	609,74	527,54	+15,58%
Subsector Ganadero	289,91	279,98	+ 3,55%
Subsector Forestal	43,00	42,00	+ 2,38%
Total	942,65	849,52	+10,98%

Fuente Propia

2.1.1. Sector Agrícola

Producción Agrícola Provincia de Burgos

	Cosecha en toneladas			Precio €/Kg		
	2016	2015	%	2016	2015	%
CEREALES						
Trigo	1.099.547	824.403	33,37%	0,151€	0,177 €	-15,50%
Cebada	632.782	499.051	26,80%	0,151€	0,170 €	-11,57%
Avena y Centeno	55.671	31.938	74,31%	0,155€	0,177 €	-12,48%
Maíz Grano	9.800	10.983	-10,77%	0,169€	0,171 €	-1,17%
Otros cereales	23.110	19.023	21,48%	0,149€	0,170 €	-13,32%
TOTAL CEREALES	1.820.910	1.385.398	31,44%	0,155€	0,173 €	-10,64%
LEGUMINOSAS GRANO	30.870	20.937	47,44%	0,216€	0,375 €	-42,44%
FORRAJES	481.735	373.271	29,06%	0,114€	0,147 €	-22,64%
GIRASOL	52.573	64.699	-18,74%	0,333€	0,362 €	-7,85%
COLZA	6.406	6.125	4,59%	0,275€	0,295€	-6,78%
REMOLACHA	153.100	180.600	-15,23%	0,038€	0,038 €	-0,53%
PATATA	86.088	87.964	-2,13%	0,220€	0,183 €	20,13%
UVA DE VINIFICACIÓN	105.900	67.120	57,78%	0,850€	0,770 €	10,39%
FRUTA	3.435	4.530	-24,17%	0,450€	0,860 €	-47,67%
HORTALIZAS	16.900	16.908	-0,05%	0,239€	0,240 €	-0,44%
TOTALES	2.757.917	2.207.552	24,93%	0,32€	0,38 €	-16,09%

Fuente: Servicio de Estadística Junta de Castilla y León y Propia

La producción agrícola de 2016 en la provincia de Burgos ha tenido un aumento del 16% de media respecto de la cosecha del 2015, con un incremento de un 25% de media de toneladas producidas, aumentando un 31% la cosecha de cereales, un 58% la uva de vinificación, y con reducciones de producción en Maíz grano, Girasol, Remolacha y Fruta.

Sin embargo, los precios han tenido una evolución negativa de un 16% de media, motivado en parte por el aumento de la cosecha, salvo la uva de vinificación y la patata con precios en ascenso con respecto a los del año 2015.

Cereales. La cosecha de cereales se estima en 1.821 miles de Tm en 2016, esto supone un aumento de la producción de 435.512 Tm en términos absolutos de producción, lo que supone una tasa de aumento interanual del 31.44% respecto al 2015. Dicho aumento de producción implica, en parte, una bajada de precios, de entorno a un 11%, llevando todo junto a un aumento del valor de la producción de cereales de un 14% y por ende de la producción agraria del 16%.

Girasol. Los rendimientos en girasol se han reducido respecto al pasado año en un 19%, registrándose una cosecha en términos de producción de unas 52.573 Tm, con bajadas también en las cotizaciones en torno a un 8%.

Patata. La producción de patata se estima en unos 86.000 Tm, similar a la registrada el pasado año 2015, pero con cotizaciones al alza en torno al 20%.

Remolacha. Cosecha de buena calidad de remolacha, estimada en 153.100 Tm, que supone un descenso con respecto a la cosecha del año pasado del 15% y con un precio similar al del año 2015.

Uva de vinificación. La cosecha de uva en la provincia ha sido excepcional en cantidad y calidad, se ha vendimiado la cantidad de 105.900 Millones de Tm, lo que supone un aumento del 58% sobre la cosecha del 2015 y por encima de la excepcional cosecha del año 2014. En cuanto a los precios también hay un incremento sobre la pasada campaña de entorno a un 10%.

Cosecha de uva	Kilos
Ribera del Duero	101.800.000
Arlanza	1.100.000
Vino de CYL	1.500.000
Otros	1.500.000
Total	105.900.000

D.O. Ribera del Duero: Desde el 22 de septiembre hasta el 7 de noviembre, 8.258 viticultores y 308 bodegas han participado en la vendimia de las 22.319 hectáreas inscritas en la Denominación de Origen, llegando a los 133 millones de kilos de los que el 96% pertenece a Tinto fino o Tinta del país; garantizando tanto los estándares de máxima calidad como el buen estado de la uva.

D.O. ARLANZA: Inicio y final vendimia: 8 octubre-30 octubre Bodegas: 17, Hectáreas en producción: 340 ha Viticultores: 260. Es la segunda mejor cosecha tras la vendimia de 2014, En la Denominación se han recogido 1.260.000 kilos

de uva, un 30 por ciento más que en la temporada 2015. Es el tercer mejor dato de la historia de la D.O., tras los 1,5 millones de 2011 y los 1,4 millones de 2012.

Evolución superficie de viñedo plantada en Castilla y León y España Ha

	2001	2005	2008	2011	2012	2013	2014	2015	2016
CyL	46.501	75.128	75.711	74.661	74.529	74.714	74.892	75.355	76.546
España	1.124.433	1.104.512	1.098.452	968.298	953.177	957.573	958.777	958.696	959.535

Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente. A 31 de julio

Frutas y Hortalizas. La cosecha de frutas tiene una reducción de un 25% sobre la de la campaña pasada con fuerte caída de precios. La cosecha de hortalizas se ha mantenido prácticamente igual tanto en precios como en cantidades que la cosecha del año 2015.

2.1.2. Sector Ganadero

Las expectativas del sector siguen siendo negativas, los censos ganaderos han descendido en general el 2016 salvo el aumento en el porcino.

Censo Ganadero Provincia de Burgos

	2016	2015	%
Bovino	73.620	74.429	-1,09%
Ovino	220.476	232.100	-5,01%
Caprino	8.739	9.191	-4,92%
Porcino	387.823	339.183	14,34%
Aves	3.527.013	3.619.000	-2,54%
Conejos	46.557	44.072	5,64%
Colmenas	21.761	22.003	-1,10%

Ganado de vida. En el año 2016 se ha producido un disminución de efectivos en las cabañas de bovino, ovino, caprino y aves, aumentando los censos de conejos y de cerdos con un 5,64% y 14,34% de aumento respectivamente.

Los precios han experimentado descensos generalizados respecto al 2015.

	2016	2015	Variación%
Vaca de leche	1.232,00 €	1.425,00 €	-13,54%
Novillas de leche	1.304,80€	1.351,00 €	-3,42%
Vaca de carne	750,00 €	-	-
Novilla de carne	659,00 €	-	-

Carnes. La producción de carnes ha seguido la evolución de los censos de las distintas cabañas ganaderas, El precio se ha comportado claramente a la baja especialmente en aves.

Precios en €/Kg	2016	2015	Variación%
Añojo	0,219 €	0,224 €	-2,41%
Ovino	0,436 €	0,453 €	-3,81%
Porcinos	0,114 €	0,115 €	-0,98%
Aves	0,101 €	0,117 €	-13,93%
Conejos	0,147 €	0,155 €	-5,38%

Huevos: la producción de huevos registrados ha aumentado respecto a 2015, los precios han sufrido bajadas en proporción al aumento de la producción, debido a que el consumo se mantiene en cifras similares a 2015.

Leche. La producción de leche ha aumentado en torno a un 2% en vacuno y en ovino. Los precios de la leche de vaca han caído casi un 10% motivado por la liberalización de la producción y las importaciones. El comportamiento del precio de la leche de oveja también ha sido claramente de descenso.

Leche precio €/l	2016	2015	Variación%
Vaca	0,289 €	0,318 €	-9,27%
Oveja	0,849 €	0,962 €	-11,73%

Estadística mensual de recogida de leche de vaca y productos elaborados por las industrias lácteas españolas (España)

Cantidades en miles de toneladas

	ene	feb	mar	abr	may	jun	jul	ago	sep	oct	nov	dic
2016	594,5	568,7	603,5	591,2	603,5	577,6	577,8	568,8	536,8			
2015	550,8	510,4	579,7	578,9	603,0	582,9	574,2	556,0	513,3	554,0	545,6	569,3

Fuente: Datos provisionales INE

España rondará los 500 millones de litros de leche de oveja este año, de los cuales 290 millones serán de Castilla y León,

Hay un efecto dominó de la crisis láctea -del vacuno al ovino, sigue la tendencia productiva al alza y con caída en picado de los precios

2.1.3. Sector Forestal

Los aprovechamientos de madera y cinegéticas en el 2016 han mantenido ligeramente sobre el 2015.

2.2. Sector Industrial

2.2.1. Subsector Agroalimentario

La producción de bienes agroalimentarios ha experimentado crecimientos en las bodegas y en los productos lácteos continuando con la recuperación del consumo interno. Según los últimos datos publicados por le MAPAMA la producción ha aumentado en torno al 6% sobre los datos del 2015.

Cárnicas. En 2016 hay una leve recuperación en el porcino, evolución similar para el bovino, aunque más leve que en 2015. También sigue similar el sector avícola carne y recupera levemente en huevo.

Campofrío tras el incendio de su fábrica de Burgos el 16 de noviembre de 2014, ha reconstruido la planta y está reanudando su actividad dos años después. Para ello ha contado con el apoyo de las administraciones públicas, desde el ámbito municipal hasta el comunitario, a través de subvenciones, bonificaciones y exenciones que aún están en curso (más de 40 millones de euros en total).

La nueva fábrica ha supuesto una inversión de 225 millones de euros. Además, algunos de los activos fijos que se perdieron en el incendio estaban ya en una parte considerable amortizados en libros, por lo que la pérdida contable de los mismos estaba en gran medida neutralizada, según detalla en sus cuentas anuales de 2014. En su información financiera de 2014, Campofrío asegura contar con una póliza que podría alcanzar los 400 millones de euros. Tras negociar con las aseguradoras, la firma alimentaria llegó a un acuerdo por el que recibiría 243,8 millones de euros por los daños que provocó el incendio y otros 68.9 millones por el lucro cesante de un año de inactividad. En total, 313 millones como refleja la compañía en una presentación para inversores de 2015

La fábrica, construida en un proyecto conocido como Fénix, se presenta con mejoras en seguridad con el objetivo de evitar sucesos como el ocurrido en 2014. De esta forma se han construido cinco plantas (tres grandes y dos más pequeñas) separadas cada una con 10 metros que evitarían que se propagaran las llamas. Además, se han instalado 20.000 rociadores y 70 kilómetros de tuberías para ayudar a la extinción de incendios

Ya han empezado a trabajar 318 empleados y durante los próximos meses se irán incorporando el resto hasta 663 trabajadores que ya han sido dados de alta tras concluir el ERTE de dos años. El resto, hasta los 774 empleos directos que tenía la instalación, se han adherido a iniciativas como prejubilaciones, Etc.

Lácteos. En lácteos, la leche procesada en 2016 respecto al 2015, según los últimos datos publicados por el MAPAMA ha aumentado en torno al 6% sobre

los datos del 2015. Queso fresco yogures y productos derivados y dietéticos, han aumentado su producción reduciéndose la producción de leche en polvo y concentrada. El queso curado también ha aumentado su producción durante el año 2016.

Vino. Las exportaciones españolas de vino tranquilo envasado crecen un +3,6% en valor, hasta los 1.183 millones de euros y caen un -1,7% en volumen, hasta los 565 millones de litros. Los vinos con DOP, con variedad y los vinos de aguja lideran el crecimiento en valor, mientras que los vinos con IGP y los vinos sin ninguna indicación lideran la caída en volumen (Según datos del OEMV).

Prosigue el crecimiento de las ventas de vino en la DO Ribera del Duero (medido en entrega de contraetiquetas) impulsado por las exportaciones y a pesar de la disminución del consumo de vino en el mercado nacional nos encontramos con una disminución de entregas de contraetiquetas en la DO del Arlanza precisamente por la dependencia de esta DO del mercado nacional.

La Denominación de Origen Ribera del Duero ha marcado un nuevo récord de ventas (medido en entrega de contraetiquetas) y ha incrementado un 1% por ciento la entrega de contraetiquetas en 2016 (últimos datos cerrados al cierre del presente informe). El incremento tiene lugar en un periodo marcado por el continuado descenso del consumo general de vino en el mercado interno. De esta forma, en línea con la tendencia de años anteriores, a lo largo del 2016 ascendió considerablemente el número de contraetiquetas entregadas por el Consejo Regulador a las bodegas de la Denominación de Origen para la comercialización de vinos de guarda (con permanencia en barrica). Pero el 70% de las ventas son de vinos jóvenes (rosado y tinto joven).

La DO Arlanza en el 2015 (últimos datos publicados) entregó el año pasado 450.000 contraetiquetas, Las previsiones, para la DO Arlanza, de cara al cierre de 2016 son positivas

Azúcar. La reducción de cosecha de remolacha en un 15% en 2016 sobre la cosecha de 2015 afecta a la única industria ubicada en Miranda de Ebro. Moltura remolacha procedente del País Vasco, La Rioja y Castilla y León.

Repostería Industrial. La actividad industrial en repostería industrial sigue aumentado, impulsada por el tirón de las exportaciones.

Piensos. La fabricación de piensos se ha mantenido estable debido al descenso de las cabañas ganaderas en nuestra provincia en general salvo el aumento de la cabaña porcina.

Ha finalizado el proceso de adquisición de Núter Feed, la segunda empresa de alimentación animal más importante del país por la Holandesa De Heus que se ha lanzado así oficialmente al mercado español. Las plantas de fabricación de

piensos compuestos que De Heus posee en Castilla y León, concretamente en Aranda de Duero y Benavente, emplean a 90 personas y producen 250.000 toneladas de pienso cada año. La factoría burgalesa de Aranda de Duero, es la más importante de España.

Biona y Pasaranda, marcas de Núter Food que en la actualidad utilizan más de 40.000 ganaderos, seguirán comercializándose bajo el paraguas de la marca De Heus

Los pasados 6 y 7 de octubre tuvo lugar en Aranda de Duero (Burgos) el lanzamiento de la marca De Heus, evento en el que participaron representantes de la compañía a nivel nacional e internacional, autoridades autonómicas (Delegado Territorial de la Junta de Castilla y León) y más de un centenar de distribuidores procedentes de toda la geografía española.

Maderas y derivados. Es un sector en crisis toda vez que su dependencia de la construcción es muy grande. No obstante la fabricación de *pellets* está haciendo un serio esfuerzo por posicionarse tanto en el mercado nacional como internacional y su producto, como combustible es muy competitivo.

2.2.2. Subsector Automoción y componentes del automóvil

La automoción es un sector estratégico de la economía española y se ha convertido en uno de los pilares fundamentales de la industria en nuestro país. Las cifras dan una muestra de su importancia ya que representa el 10% del PIB y es el tercer sector industrial por inversión en I+D.

España ocupa el segundo puesto en producción de vehículos en Europa, por detrás de Alemania y por delante de Francia o Reino Unido, y el octavo a nivel mundial, siendo además el primer productor europeo de vehículos industriales. Entorno al 85% de la producción española de vehículos se exporta a más de 130 países.

La industria de automoción tiene un efecto de arrastre sobre la economía española, desde los fabricantes de vehículos y el sector de fabricantes de componentes, hasta el transporte, empresas subsidiarias o la comercialización, representando más del 10% del PIB. Este efecto tractor se amplía en la provincia de Burgos donde, a pesar de no contar con ningún constructor de vehículos, el IPI (índice de producción industrial) supera el 20%. La cercanía a constructores como Renault en Valladolid y Palencia o Nissan en Ávila; su posición geográfica privilegiada; sus infraestructuras de conexión por carretera o ferrocarril, aduana; y una consolidada red de proveedores han hecho que Burgos sea un núcleo productivo de componentes desde donde suministrar a otras provincias de forma

competitiva. Por todo ello, la actividad del sector de fabricación de componentes para la automoción de Burgos, está muy ligada a la actividad del resto de provincias, principalmente Valencia (Ford), Barcelona (SEAT), Navarra (VW), Vitoria (Mercedes), Vigo (PSA), Zaragoza (Opel) y también a países del entorno principalmente Francia, Alemania o Reino Unido.

Las previsiones de cierre a nivel nacional del sector de componentes para 2016, indican un aumento del 8% (34.000 M€) respecto a la facturación del año anterior y un aumento en el empleo de 3,1% (213.000 trabajadores). Se estima que en el sector por cada puesto de trabajo directo en las fábricas de vehículos se crean cuatro en las fábricas de componentes y entre siete y ocho en el sector servicios. Burgos es una de las provincias españolas con menor índice de desempleo, lo cual se debe en parte al tipo de actividad de sus empresas; la automoción genera empleos de calidad y bien remunerados que son más estables en momentos de crisis. Esto a su vez genera un fuerte efecto multiplicador sobre la actividad económica: por cada euro de demanda de productos del sector de componentes de automoción, se generan 3,1 en el conjunto de la economía, uno de los ratios más altos de toda la industria.

El sector de componentes de automoción en Burgos cuenta con importantes empresas que son referentes a nivel global. Entre ellas, cabe destacar las españolas Gestamp, cuyos orígenes se remontan a esta ciudad, y Grupo Antolín - con un centro de innovación y desarrollo de más de 600 personas. Si hablamos de compañía internacionales, podemos encontrar ejemplos como Benteler, Bridgestone o Michelin.

La mejora de la productividad ha impactado positivamente sobre la competitividad nacional. Esto se debe a que el sector de componentes de automoción se caracteriza por una fuerte apuesta por la I+D+i, principalmente en procesos y la aplicación de tecnología siendo un referente a nivel nacional para la Industria 4.0.

La producción de vehículos en España en los primeros nueve meses de 2016 alcanzó las 2.089.653 unidades (+10% vs 2015); si bien el crecimiento se ha frenado durante el 3T, se mantienen las previsiones para 2016, superando los 2,8 millones de vehículos. Las matriculaciones a su vez se incrementaron un 13%, hasta superar el millón de coches vendidos.

Respecto a las previsiones de 2017 la apertura del sector hacia el exterior hace que esté expuesto a elementos desestabilizadores más allá de las fronteras nacionales, y condicionado principalmente por Europa. Por ello factores como el Brexit, la subida del petróleo y de los carburantes después de la decisión de la OPEP de reducir la producción, y la inestabilidad por las elecciones que el

próximo año se celebrarán en las principales economías de la Eurozona (Francia y Alemania), hacen que las previsiones sean conservadoras en lo que a producción se refiere la producción de vehículos y componentes se consolidará superando los niveles pre-crisis. España espera superar el objetivo de los 3M de vehículos fabricados y el sector de componentes, una vez recuperados los niveles pre-crisis este año, seguir creciendo y ampliando mercados. El ritmo de matriculaciones es sólido, lo que ha llevado al Gobierno a finalizar el plan PIVE en 2016.

La automoción y el sector de componentes se enfrentarán a importantes retos en los próximos años. Por un lado se está produciendo una transformación del sector y evolución desde el producto (vehículo) al servicio (servicios de movilidad), por otro lado los problemas de saturación en los grandes núcleos urbanos han provocado un cambio en las políticas que ya vemos en las grandes ciudades Europeas Madrid, Londres, Paris. De esta forma se abren nuevas posibilidades de generar valor y por tanto de negocios entorno al vehículo eléctrico, conectado y al vehículo autónomo.

El aumento de las matriculaciones en nuestra provincia y en el presente año 2016, comparativamente con los datos registrados el año anterior, se reflejan en el siguiente cuadro, según datos al mes de octubre facilitados por D.G.T.

Matriculaciones

	Oct. 2016	Oct. 2015	Variación 2015/2016	% de Variación
Autobuses	22	29	-7	-24,14
Camiones hasta 3500 kg	241	190	51	26,84
Camiones más de 3500 kg	54	34	20	58,82
Ciclomotores	42	28	14	50,00
Furgonetas	469	421	48	11,40
Motocicletas	360	367	-7	-1,91
Otros vehículos	13	11	2	18,18
Remolques	178	151	27	17,88
Semirremolques	67	38	29	76,32
Tractores industriales	264	225	39	17,33
Turismos	5884	5411	473	8,74
Total	7594	6905	689	9,98

Fuente: DGT Octubre 2016

Según los datos facilitados, se ha producido un aumento del 9,98% en las matriculaciones totales de vehículos en nuestra provincia, al pasar de 6.905 matriculaciones hasta octubre en el año 2015, a las 7.594 matriculaciones del presente año 2016 (el aumento ha sido de 689 unidades matriculadas).

Los importantes crecimientos registrados en la matriculación de camiones, furgonetas y remolques, pone de manifiesto el aumento en la actividad de transporte en nuestra provincia, que también repercute positivamente en la aportación registrada al crecimiento provincial de esta actividad.

La matriculación de turismos, impulsada por el buen comportamiento de la demanda interna y con el apoyo de los planes de incentivo a la compra de vehículos, ha permitido obtener un aumento en la matriculaciones de turismos y hasta el mes de octubre del presente ejercicio en nuestra provincia, del 8,74%, al haberse matriculado 473 turismos más que el año anterior. Debemos tener en cuenta que a fecha de hoy no existe ningún plan de PIVE en vigor ni aprobado para el próximo ejercicio.

2.2.3. Otros Subsectores Industriales

El aspecto más relevante de la economía burgalesa continúa siendo el peso específico del sector industrial (supone más de un 25% del PIB provincial), superior a la media regional y nacional, reflejo de su importante contribución a la creación de valor provincial. Los últimos datos de la Contabilidad Regional sitúan el valor bruto total de la industria manufacturera en la provincia burgalesa por encima de los 2.500 millones de euros.

Metalúrgico y Químico

El Sector *Metalúrgico* de nuestra provincia está compuesto por un lado, por un conjunto de empresas multinacionales con unos volúmenes de facturación muy elevados y que tienen un gran componente exportador, y por otro lado un grandísimo número de pymes, como empresas auxiliares de las multinacionales y relacionadas con el sector de la construcción. Esta gran diversidad de actividades metalúrgicas hace que durante el año 2016 y al operar en diferentes ámbitos de la economía, su comportamiento ha sido muy variado y cambiante, existiendo grandes diferencias en la evolución que ha seguido la industria.

Las empresas del sector que por su actividad están relacionadas con la construcción, han visto consolidado su leve crecimiento iniciado el año anterior, como indicábamos en nuestro informe precedente, con tasas de crecimiento superiores a las registradas el año anterior, no alcanzando aún la media del sector.

Un gran número de empresas por su volumen e importancia dentro del sector, en la medida que su actividad y producción está destinada a las ventas al exterior, son las que han tenido un mejor comportamiento en el presente año.

Durante el presente año 2016, se han iniciado y consolidado importantes proyectos de inversión dentro de las empresas del sector, que además se trasladan para el próximo ejercicio por la envergadura de tales proyectos de inversión, lo que ha permitido aumentar los volúmenes de facturación y la creación de empleo en nuestra economía.

En su conjunto, la aportación del sector metalúrgico al crecimiento de la economía provincial en el año 2016, ha sido superior al registrado el año anterior, al obtenerse tasas de crecimiento cercanas al 3,5% en cómputo anual.

En cuanto al **Sector Químico**, debemos destacar la importancia que tienen en nuestra economía provincial tanto la industria de fabricación de neumáticos y su estrecha relación con el sector del automóvil, como la industria de productos cosméticos cuyas ventas están destinadas principalmente al comercio exterior. En las empresas de fabricación de neumáticos, a pesar de la disminución de las exportaciones de dichos productos, se ha visto compensado este retroceso, por el buen comportamiento de la demanda interna de los fabricantes de vehículos a nivel nacional, lo que ha permitido tasas de crecimiento levemente superiores a las del año anterior.

El **Sector Farmacéutico** de nuestra provincia ha continuado como en años anteriores aumentando el volumen de producción en sus plantas industriales durante el presente ejercicio 2016, que mayoritariamente se destinan al comercio exterior, obteniendo los niveles de crecimiento más elevados dentro de los diferentes sectores que componen este capítulo de otros subsectores industriales.

Índice de Producción Industrial por secciones (CNAE-2009). Base 2010=100 Castilla y León

	Índice General		Industrias Extractivas		Industrias Manufactureras		Suministro energía eléctrica, gas, ..	
	Índice	%Variación mismo periodo año anterior- Mes	Índice	%Variación mismo periodo año anterior- Mes	Índice	%Variación mismo periodo año anterior- Mes	Índice	%Variación mismo periodo año anterior- Mes
ene-16	92,5	5,0	32,9	-41,5	91,0	9,9	125,7	-7,2
feb-16	103,0	14,9	38,2	-31,7	103,2	18,8	127,4	4,9
mar-16	111,3	11,7	43,0	-6,1	114,4	14,3	118,5	1,1
abr-16	111,5	25,7	46,4	-10,8	112,5	27,3	128,9	24,5
may-16	105,2	11,5	41,9	8,4	105,0	11,0	122,3	17,7
jun-16	97,9	-5,6	39,5	-11,2	104,3	1,5	70,8	-45,3
jul-16	96,0	-9,6	34,6	-24,3	99,4	-2,7	79,9	-45,0
ago-16	73,5	2,0	30,4	-0,2	72,1	9,9	87,4	-27,7
sep-16	100,4	3,3	37,9	-0,4	104,0	4,6	97,0	-6,0
oct-16	100,8	3,2	33,4	-4,3	101,8	1,7	121,1	13,5

Fuente: Junta de Castilla y León

2.3. Sector Construcción

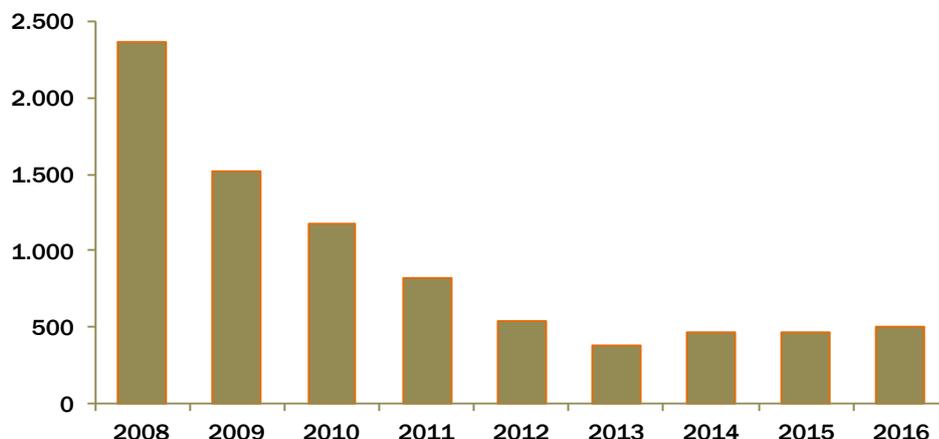
La obra pública sirve como indicador para calibrar el estado de la economía al movilizar muchos recursos económicos. Tras varios años afectado por una crisis de gran intensidad, parece que el sector experimenta un moderado crecimiento en la provincia, si bien es necesario esperar para confirmar si esta tendencia se consolida o nos hallamos ante un repunte coyuntural.

La obra pública rompe la tendencia al crecimiento que había mostrando el último ejercicio. Entre los pasados meses de enero y septiembre, las distintas administraciones públicas sacaron a concurso proyectos por valor 109,25 millones de euros, un 18% menos respecto a los 133,60 millones que sumaron en el mismo periodo de 2015.

La promoción de proyectos descendió en todos los niveles de la Administración en 2016. El mayor retroceso se produjo a nivel municipal, pues ayuntamientos y Diputación licitaron obras por unos 13,6 millones de euros, lo que arroja un desplome del 33%, mientras que en la Administración Regional disminuyó un 32,5%, hasta los 7,4 millones. La Administración central, fundamentalmente el Ministerio de Fomento, lanzó contratos de obras por unos 88 millones de euros, lo que constituye una caída del 14% respecto al mismo periodo de 2015.

Otros indicadores como los visados de obra nueva y la dinamización de las transacciones inmobiliarias realizadas en la provincia hasta el mes de septiembre apuntan una ligerísima recuperación del sector. En concreto, el número de viviendas visadas en este periodo superan en un 9% las registradas en los mismos meses de 2015.

Visados de dirección de obra nueva



Fuente: Ministerio de Fomento. Enero-octubre

Se mantiene la tendencia indicada en el último informe y la compra-venta de viviendas en la provincia se intensifica hasta el 6,5% durante los tres primeros trimestres de 2016, anotando el mejor registro del último lustro. Hasta septiembre se firmaron 2.306 operaciones, con lo que este indicador encadena tres trimestres consecutivos al alza apoyado en el mercado de segunda mano.

La buena evolución en las transacciones de pisos libres fue debida al auge del mercado de segunda mano, que subió un 17% interanual, y pese a la contracción del 22,4% en las ventas de inmuebles nuevos.

Los indicadores del mercado laboral también invitan al optimismo con un descenso significativo en el número de desempleados del 21,7% en tasa interanual. De igual manera, ha mejorado la ocupación en el sector en los tres primeros trimestres del año.

Se aprecia un ligera dinamización del sector aunque no se prevé una recuperación inmediata de la actividad, si bien las previsiones de crecimiento invitan a pensar en su normalización en un futuro a corto-medio plazo.

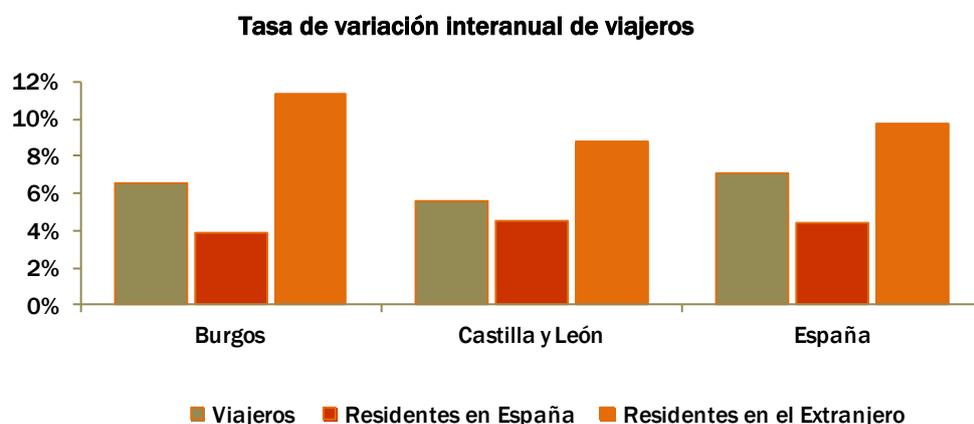
2.4. Sector Servicios

2.4.1. Turismo

Los esfuerzos promocionales y la repercusión mediática de los eventos e iniciativas desarrollados determinan el comportamiento favorable del sector turístico durante 2016, apuntalando el reconocimiento exterior de Burgos y consolidando la ciudad y provincia como destino turístico y gastronómico.

El comportamiento del sector turístico ha mejorado y los establecimientos hoteleros registraron incrementos en el número de viajeros y pernoctaciones. Podemos destacar, por tanto, la relevancia de la actividad turística en el conjunto de la economía burgalesa por su efecto de arrastre y su capacidad de generación de actividad y empleo.

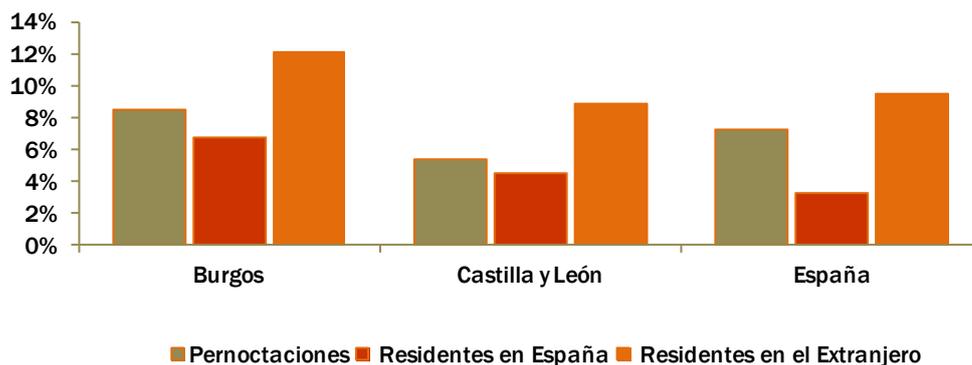
La buena salud del turismo burgalés se constata en la afluencia de visitantes hasta el mes de octubre, que se incrementó un 6,6% en comparación con el mismo periodo de 2015, alcanzado los 771.338. Los turistas internacionales impulsan la dinámica positiva del turismo, los cuales registran incrementos del 11,4% frente al 3,9% experimentado en los viajeros nacionales, si bien éstos continúan siendo mayoritarios.



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE. Hasta octubre

El buen comportamiento del sector hotelero de la provincia se aprecia también en un mayor grado de ocupación, con una estancia media que supera el día y medio, y en el incremento de las pernoctaciones un 8,5%, impulsadas por los residentes extranjeros, hasta contabilizar un total de 1.134.367 hasta el mes de octubre, con un comportamiento más positivo que la media nacional (4,2%) y regional (5,4%).

Tasa de variación interanual de pernoctaciones



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE. Hasta octubre

El Boletín de Coyuntura Turística de la Junta de Castilla y León viene a confirmar la evolución positiva del turismo en la provincia, con incrementos sostenidos en el número de viajeros y pernoctaciones, del 8,3% y 7,4% respectivamente, por encima del promedio autonómico.

En relación con el empleo, la mayor actividad turística se ha trasladado al mercado laboral provincial, con un saldo total a finales de noviembre de 10.600 afiliados a la Seguridad Social en Hostelería y una evolución interanual positiva del 3,1%, enmarcada en el contexto de recuperación nacional (+5,6%). Al analizar el empleo generado el balance mejora en el empleo asalariado, con un incremento del 6,1% con respecto al mismo periodo del año anterior. La Encuesta de Ocupación Hotelera (INE) ahonda en esta realidad con un incremento del número de ocupados en establecimientos hoteleros. Por ello, reafirmamos la importancia creciente que adquiere el turismo en el conjunto de la economía burgalesa y su capacidad potencial para estimular la economía de la provincia.

2.4.2. Financiero

Sigue la misma tendencia de ejercicios anteriores, reducción del crédito y depósitos y el proceso de cierres de oficinas bancarias en la provincia de Burgos iniciado hace 8 años. Las hipotecas se mantienen en cifras similares al año pasado, con ligeros ascensos, tanto en número como un poco mayor en importe. La cifra habitual antes de la crisis era 1.000/mes y se llegó a marcar un pico de 1.333 en Agosto del 2.008 (casi 10 veces más que el mínimo del año pasado). La media en el 2016 fue de 286 hipoteca/mes frente al 2015 que fue de 274 Hipoteca/mes

Nuestras previsiones para el año 2016 se han cumplido parcialmente: La Cruz: “Optimismo por el lado del crédito” en esto hemos fallado, ya que las hipotecas (ligero incremento) y el crédito (ligero descenso) ha sido casi igual que en 2015. La cara: “mejora de la prima de riesgo, mejora del rating y mejora de los diferenciales en las operaciones de financiación”. Por la parte de los depósitos han bajado muy poco, creciendo los fondos de inversión, como pronosticamos, y creemos que este proceso seguirá en un futuro. Y la concentración de oficinas ha seguido su proceso de reestructuración aunque ya estamos muy próximos a la finalización de este proceso, por lo que tan sólo han cerrado 14 oficinas en la provincia, este proceso puede retomarse si hay fusiones bancarias, lo cual entra dentro de nuestras previsiones para 2.017

CRÉDITOS

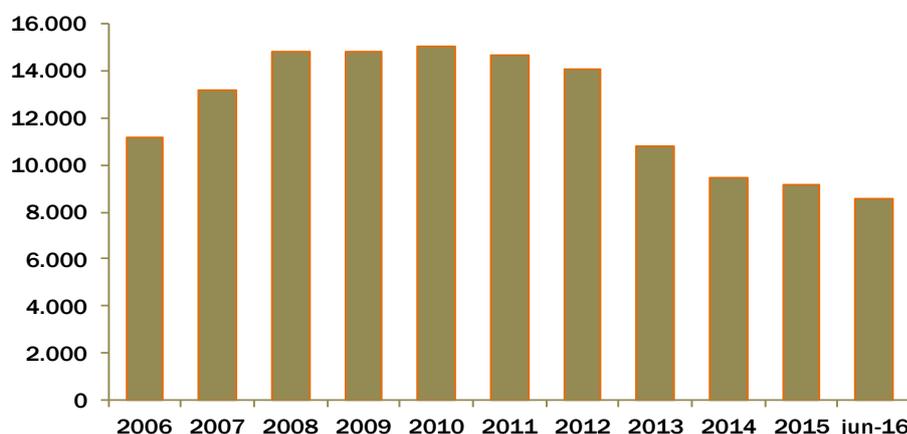
En cuanto al crédito concedido hasta Junio de 2016, se observa un descenso del 6,60%, motivado por la reducción del elevado endeudamiento de familias, empresas y administraciones públicas. En estos momentos nos encontramos con un endeudamiento por debajo de los niveles de 2.005 por lo que se ha producido un importante desapalancamiento durante estos años de crisis. Burgos tiene un total del 0,64% del total del crédito nacional, esto es 8.578 M€ frente a 1.341.4060 M€. El descenso a nivel nacional ha sido de un 4,24%, por tanto en Burgos ha descendido el crédito algo más que a nivel nacional.

Créditos concedidos

Tipo de Entidad	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Jun-16
Bancos	3.977	3.504	3.761						
Cajas de Ahorro	9.652	10.103	10.041						
Coop. De Crédito	1.170	1.236	1.252						
TOTAL	14.799	14.843	15.054	14.675	14.090	10.805	9.447	9.191	8.578

Fuente: Banco de España. Datos anuales tomados al mes de Junio de cada año

Créditos concedidos



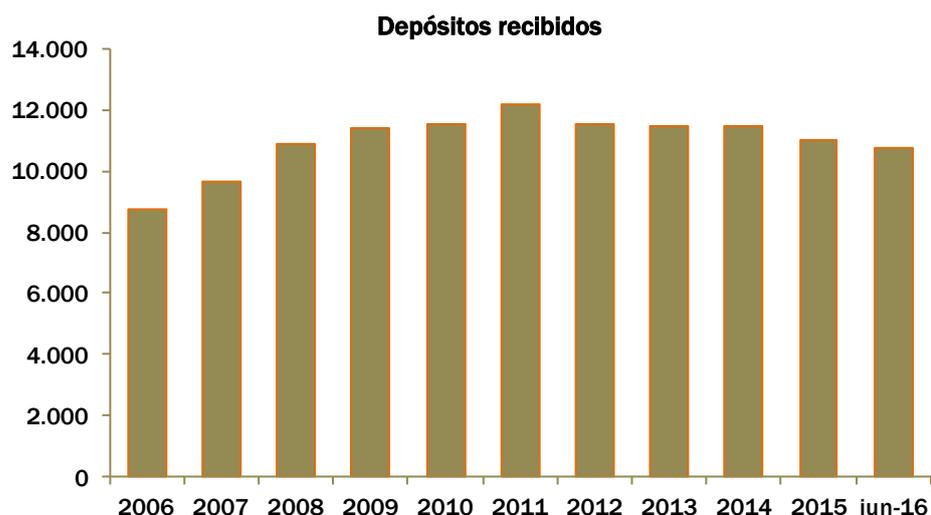
DEPÓSITOS

Hasta junio en el capítulo de depósitos, sigue el cambio de tendencia iniciado en 2.011, aunque en el ejercicio 2016 se ha suavizado la caída, descendiendo un 2,1%, debido a los bajos tipos de interés, descendiendo en 3,90%. Esto supone que los burgaleses representan el 0,88% del total nacional. Creemos que el próximo año seguirán descendiendo aunque de manera más acusada por la bajada de los tipos de interés que están ofreciendo las entidades financieras en sus depósitos.

Depósitos recibidos

Tipo de Entidad	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Jun-16
Bancos	1.607	1.760	2.128						
Cajas de Ahorro	8.019	8.263	8.447						
Coop. De Crédito	914	1.001	988						
TOTAL	10.868	11.383	11.563	12.196	11.531	11.474	11.449	11.002	10.770

Fuente: Banco de España. Datos anuales tomados al mes de Junio de cada año



TIPOS DE INTERÉS

Los tipos de interés durante el presente año han tenido un ligero descenso, el Euribor a 12 meses ha pasado de niveles del 0,06% diciembre de 2015 al entorno de - 0,078% en diciembre de 2016 por lo que las variaciones han sido poco significativas en valor absoluto, pero muy importante en valor porcentual.

Los diferenciales que aplican las entidades financieras a los créditos, préstamos e hipotecas, debido a la mejora de la prima de riesgo y la mayor liquidez así como por el saneamiento de las entidades financieras, Han mejorado frente al 2015, pero no creemos que haya mucho margen de mejora para años sucesivos.

HIPOTECAS

En el crédito Hipotecario nos mantenemos en cifras muy parecidas al año anterior, con ligeros aumentos, tanto en el número de operaciones y como en el importe del capital total.

Hipotecas constituidas (capital) en miles de euros

	Burgos					Castilla y León				
	2016	2015	2014	2013	2012	2016	2015	2014	2013	2012
E	36.852	31.332	16.148	39.458	50.650	173.963	140.567	147.662	206.386	301.226
F	19.331	21.629	12.694	30.930	54.481	221.455	128.466	105.165	243.502	302.692
M	25.221	15.516	25.731	25.649	53.813	140.520	125.946	131.165	120.280	337.948
A	43.258	16.171	15.143	20.446	51.942	194.277	102.118	95.416	173.544	298.699
M	25.668	29.463	24.668	26.579	45.501	193.471	132.366	120.841	163.614	243.744
J	20.157	22.981	13.700	26.490	37.418	160.670	164.193	116.111	172.259	278.816
J	25.196	38.187	12.277	26.162	51.173	131.546	200.111	101.010	136.871	226.687
A	23.135	18.931	36.783	10.739	32.373	122.856	174.808	126.639	100.830	181.913
S	28.077	25.254	52.935	15.774	32.970	156.192	135.852	163.215	110.786	169.845
O		41.466	23.143	16.164	22.489		206.668	157.934	125.049	172.504
N		14.395	14.533	20.675	16.725		116.569	91.036	107.518	157.384
D		13.860	15.051	21.117	36.417		122.857	105.678	95.844	125.673
	248.911	221.479	264.820	282.196	485.952	1.494.950	1.752.536	1.463.886	1.756.483	2.797.131

Hipotecas constituidas (número)

	Burgos					Castilla y León				
	2016	2015	2014	2013	2012	2016	2015	2014	2013	2012
E	581	457	182	450	612	1.797	1.578	1.596	2.287	3.322
F	220	299	183	418	416	1.683	1.427	1.315	2.436	3.047
M	242	205	306	344	533	1.305	1.495	189	1.487	3.084
A	208	240	185	195	402	1.440	1.240	1.108	1.326	2.503
M	269	326	305	211	587	1.765	1.748	1.395	1.808	2.943
J	288	175	167	153	455	1.542	1.327	1.229	1.174	2.407
J	248	336	211	199	337	1.214	1.601	1.251	1.413	2.420
A	237	168	351	138	344	1.261	1.342	1.594	1.082	2.051
S	232	251	706	200	304	1.452	1.476	1.646	1.143	1.868
O		340	182	185	197		1.452	1.184	1.189	1.472
N		177	155	129	203		1.290	1.061	1.006	1.712
D		214	174	181	344		1.168	1.007	1.056	1.394
	4.541	5.203	5.121	4.816	6.746	15.475	19.159	16.589	19.420	30.235

IMPACTO DEL COMPORTAMIENTO DE LAS AAPP

Durante el presente año, las administraciones públicas (AAPP) ha descendido en un 30% el endeudamiento, desde 237 M€ a 166M€. Por el lado de los depósitos desciende ligeramente un 1,68% pasando de 237M€ a 233M€. Se ha pasado de 204 millones de diferencial en el año 2.012 a tener 67 millones más de depósitos que de créditos.

Creemos que las AAPP seguirán intentando reducir paulatinamente su nivel de endeudamiento de manera progresiva y por tanto se irán reduciendo los créditos en los próximos años, mientras que nuestra opinión es que los depósitos permanecerán más o menos a los mismos niveles que este año.

SUCURSALES

En el ejercicio 2016 y hasta el mes de junio, el número total de oficinas ha descendido en 14, quedando en 373 oficinas en Burgos (en 2.007 se alcanzó el máximo en 550 oficinas). Continúa el cambio de tendencia y las entidades financieras siguen racionalizando costes y, por tanto, cerrando oficinas para optimizar su estructura, en especial después de los procesos de concentración. En estos últimos 9 años se han cerrado en la provincia de Burgos 177 sucursales.

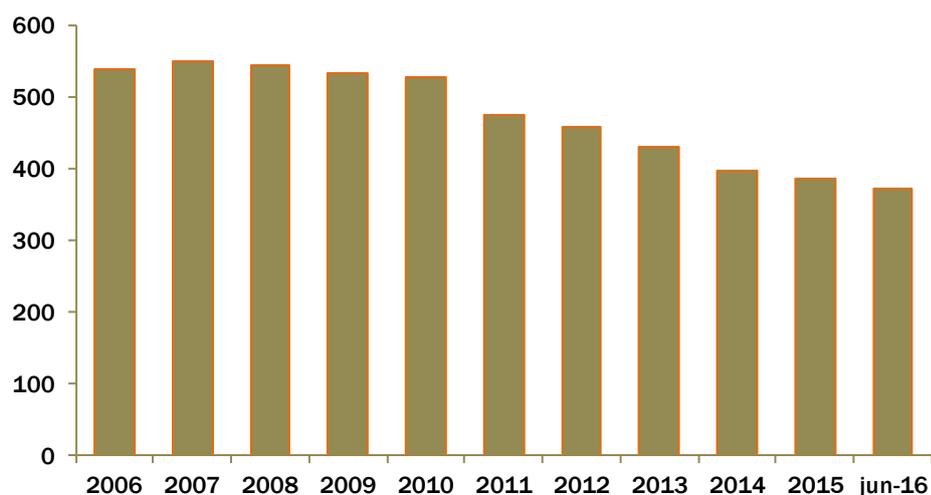
En la actualidad las oficinas de Burgos representan un 1,22% sobre el total nacional, lo que supone una oficina por 973 habitantes (366.900/373) frente a los 1.529 que es la media nacional (46.439.864/30.359).

Número de oficinas

Tipo de Entidad	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Bancos	112	109						
Cajas de Ahorro	344	341						
Coop. De Crédito	78	77						
TOTAL	534	527	476	459	432	397	387	373

Fuente: Banco de España. Datos anuales tomados al mes de Junio de cada año

Número de oficinas



PERSPECTIVAS 2017

Después de este rápido análisis del ejercicio 2016, se puede decir que las perspectivas para el ejercicio 2017 nos indican que el crédito se mantendrá más o menos estable o con un ligero crecimiento. Por el lado de los depósitos creemos que seguirán descendiendo y de manera acusada, por el escenario de tipos de interés muy bajo, y este ahorro se canalizará a través de fondos de inversión, proceso que ha empezado en 2015, y en un año han crecido un 14,9%, que compensa con creces el 3,90% que han bajado los depósitos.

En cuanto al proceso de concentración creemos que está llegando a su fin, y salvo que vuelva a haber fusiones entre entidades financieras, no creemos que se incremente el ritmo de cierres de oficinas, aunque todavía estamos por encima de la media europea. Con la formación de gobierno en España, es probable que veamos algún movimiento de fusión entre entidades financieras durante esta legislatura.

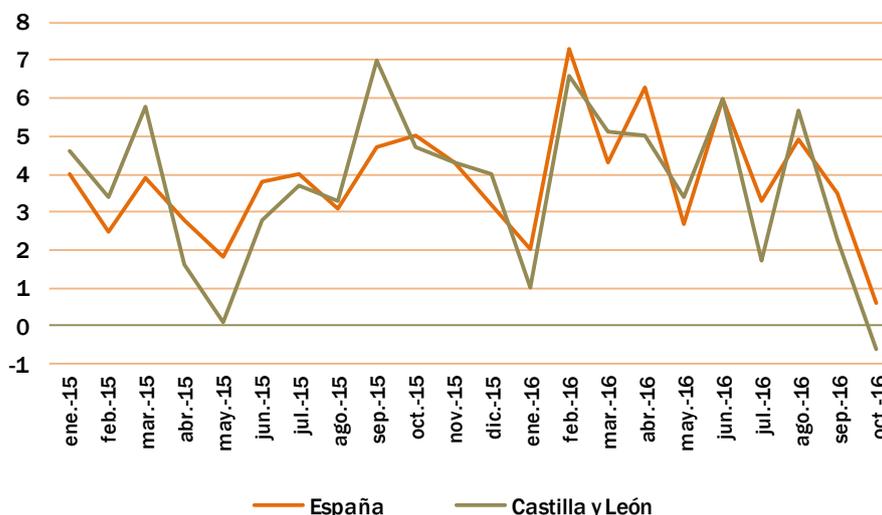
2.4.3. Comercio

En el conjunto de la provincia se ha producido una creación de empleo por lo que podemos apreciar un pequeño indicio de mejora y, con ello, una mejoría del consumo. El empleo en el comercio minorista en la provincia crece un 1,1% mientras a nivel nacional la creación de empleo se ha situado en un 2,4%, lo que permite atisbar indicios de mejora aunque habrá que esperar todavía algunos meses para certificar la recuperación del consumo. Durante 2016 el comercio burgalés ha conseguido incrementar el personal empleado por cuenta ajena un 2,9%, a pesar del acusado descenso en el número de autónomos (-2,7%).

La dinamización laboral en el sector y una aparente recuperación de la demanda pueden estimular la actividad comercial a la espera de que las expectativas mejoren en un contexto en el que es difícil que la situación del consumo puede deteriorarse más de lo que lo ha hecho en los últimos años.

Las ventas del comercio representan un indicador fundamental para graduar la fuerza del gasto privado. El Índice general de Comercio Minorista nos permite conocer la evolución de las ventas en Castilla y León, extrapolables a la provincia burgalesa, y el conjunto de España.

Variación anual del Índice de Comercio al por menor



Fuente: INE

A pesar de la dinamización comercial avivada por la apertura de nuevos establecimientos en el último año el saldo resultante del año es negativo y la provincia acumula un descenso de casi 400 locales comerciales desde el inicio de la crisis, un 8%, según informa el Directorio Central de Empresas.

2.4.4. Mercado Exterior

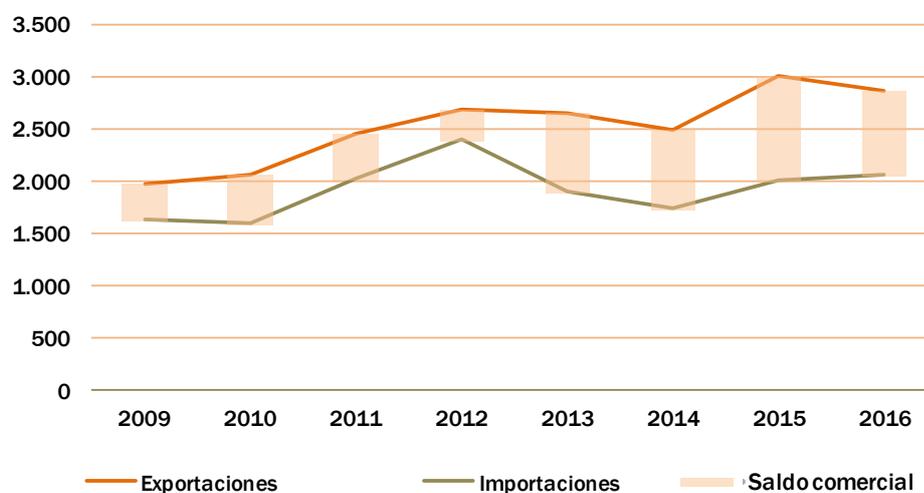
Las ventas al exterior realizadas hasta el mes de octubre de 2016 rompen la tendencia alcista que venía protagonizando la provincia en los últimos años. Este ejercicio ha venido marcado por un retroceso en la actividad exportadora de la provincia, relegando a Burgos a la tercera posición regional, siendo superada por Valladolid y Palencia.

Las exportaciones burgalesas suman operaciones por valor de 2.870 millones de euros lo que supone un descenso del 5,2%. Se dirigen principalmente al mercado europeo: Francia Alemania, Portugal e Italia permanecen como los principales países receptores de las exportaciones emitidas desde la provincia de Burgos y conjuntamente absorben el 39% del volumen total realizado hasta el mes de septiembre.

Las principales exportaciones realizadas desde Burgos corresponden a productos químicos (aún teniendo un comportamiento peor que el año anterior) y semimanufacturas no químicas (GlaxoSmithKline, L´Oreal, Michelin y Bridgestone,...).

La ralentización de las ventas internacionales en el sector farmacéutico limitan los resultados globales de la provincia. Por otro lado, la intensidad de las ventas exterior de la provincia de Palencia, por el estímulo del Parque de Proveedores, acotan el peso relativo de las exportaciones realizadas por las empresas burgalesas (20,1%) sobre el conjunto de Castilla y León en tanto que Valladolid (39%) y Palencia (21,9%) superan la iniciativa exportadora de la provincia burgalesa.

Exportaciones, importaciones y saldo comercial



Fuente: AEAT. Enero-Octubre

La recuperación de la demanda interna conlleva que en los diez primeros meses del año el valor de las importaciones alcance los 2.072,3 millones de euros, lo que implica un ligero crecimiento respecto al mismo periodo de 2015 (3,9%). Las principales importaciones realizadas desde Burgos corresponden a productos químicos y bienes de equipo.

	Exportaciones		Importaciones		Saldo comercial		Cobertura	
	Valor	% Año anterior	Valor	% Año anterior	Valor	% Año anterior	Valor	% Año anterior
2006	2.213,2	17,0%	2.034,0	8,8%	179,2	691,9%	108,8%	7,5%
2007	2.309,5	4,4%	2.175,3	6,9%	134,3	-25,1%	106,2%	-2,4%
2008	2.362,9	2,3%	2.241,7	3,1%	121,2	-9,7%	105,4%	-0,7%
2009	2.314,4	-2,1%	1.965,4	-12,3%	349,1	188,0%	117,8%	11,7%
2010	2.513,1	8,6%	1.933,2	-1,6%	579,9	66,1%	130,0%	10,4%
2011	2.921,4	16,2%	2.485,3	28,6%	436,1	-24,8%	117,6%	-9,6%
2012	3.146,5	7,7%	2.887,2	16,2%	259,3	-40,5%	109,0%	-7,3%
2013	3.138,5	-0,3%	2.331,9	-19,2%	806,6	211,0%	134,6%	23,5%
2014	3.063,5	-2,2%	2.033,7	-13,4%	1.029,9	31,4%	150,6%	12,9%
2015	3.623,0	18,3%	2432,2	19,6%	1.190,8	15,6%	149,0%	-1,1%
2016 (Ene-Oct)	2.870,30	-5,2%	2.072,30	3,9%	798,0	-22,9%	138,5%	-8,8%

Fuente: AEAT. Millones de euros

El saldo de la balanza comercial arroja un saldo positivo por duodécimo año consecutivo (797,9 millones de euros) aunque empeora los resultados de 2015. La tasa de cobertura se situó en 138,5% superior a la tasa regional (129,2%) y nacional (93,3%).

Entendemos que el comportamiento desfavorable de las ventas al exterior es coyuntural y que la diversificación del tejido industrial burgalés contribuirá a generar unas expectativas positivas para 2017 en el que tradicionalmente se ha constituido en uno de los motores económicos de la provincia.

III. Mercado de trabajo

A partir del paro registrado en el Servicio Público de Empleo y la afiliación a la Seguridad Social, el mercado de trabajo burgalés esboza un escenario más favorable para el empleo que en los últimos informes. Los indicadores económicos del tercer trimestre apuntan una sensible mejoría en el ámbito laboral a la espera de consolidarse en el medio plazo.

Los efectos de la crisis económica continúan siendo más intensos en el mercado laboral español que en el resto de los países del entorno, con una tasa de paro más del doble que la media de la Eurozona

En el tercer trimestre del año, la provincia de Burgos muestra un engrosamiento de la población activa, que asciende en 181.900 personas y experimenta, por tanto, un aumento del 4,8% que se traduce en 8.300 personas activas más en el último año según la EPA.

La tasa de actividad, indicativo de la relación existente entre la población activa en edad legal de trabajar y la población total en ese rango de edad, crece en el tercer trimestre hasta el 60,37% y vuelve a situarse por encima de la media nacional como tradicionalmente lo había hecho (59,28%) y del promedio regional (55,46%).

El número de ocupados se dispara un 14% en el tercer trimestre de 2016 hasta los 166.000 (24.000 personas más) enmarcado en un contexto favorable autonómico (3,5%) y nacional (2,7%). El dato aún dista de las más de 178.000 personas que trabajaban en 2008 (antes del inicio de la crisis) pero permite inferir la capacidad de la economía burgalesa para volver a la senda alcista.

La tasa de paro retrocede hasta cerrar el tercer trimestre de 2016 en el 8,74%, el nivel más bajo contabilizado desde finales de 2011 y el mejor registro a nivel nacional. Castilla y León (13,91%) y España (18,91%) comparten la tendencia bajista a lo largo de los tres primeros trimestres a pesar de lo cual siguen estando por encima de la tasa provincial.

El paro interanual se redujo en la provincia un 13,5% enmarcado en la tendencia descendente que caracteriza el ámbito regional y nacional, si bien en Burgos disminuye con más intensidad.

El número de parados en Burgos creció en 357 personas en noviembre 2016, según los datos facilitados por el Ministerio de Empleo y Seguridad Social. De esta forma, hay en la provincia 23.445 burgaleses buscando un trabajo.

Del total de parados, 9.988 son hombres y 13.457 mujeres. Agricultura (234), sector servicios (114) y construcción (45) son las actividades en las que el paro ha crecido, mientras que en industria (-23) y en el colectivo de personas sin empleo anterior (-13) ha bajado ligeramente. En el global de Castilla y León el paro ha aumentado en noviembre en 2.857 personas y en España en 24.841.

La afiliación media cae un 1,49%. El número medio de afiliados a la Seguridad Social en noviembre alcanzó en Burgos la cifra de 143.218: 114.852 en el Régimen General y 28.366 autónomos. En la evolución interanual, el dato se cerró con una subida del 2,58%

Se detecta una tendencia positiva en la afiliación a la Seguridad Social, con un progresivo engrosamiento de los cotizantes. El número medio de afiliados a la Seguridad Social en noviembre de 2016 alcanzó la cifra de 143.218 (114.852 en el Régimen General y 28.366 autónomos) en Burgos, un 2,58% más que en el mismo mes del año anterior, lo que supone una variación anual de 3.602 afiliados, según fuentes del Ministerio de Empleo y Seguridad Social. En Castilla y León hubo un incremento del 2,09% y en España, del 3,24%.

Los trabajadores por cuenta ajena aumentaron un 3,8%. La cantidad de trabajadores por cuenta propia se redujo en noviembre de 2016 en la provincia de Burgos un 1,4% respecto al mismo mes de 2015.

Prosigue la tendencia positiva con respecto a la contratación. Hasta el mes de noviembre de 2016 se firmaron un total de 125.168 contratos de trabajo, anotando un incremento del 7,8% con respecto a 2015. A pesar de la elevada temporalidad, es reseñable que la contratación indefinida se incrementa un 20,3% en tasa interanual.

IV. Resumen

El sector agrario ha tenido un comportamiento positivo con un aumento del 11% en valor total, debido al incremento en producción, pese a la bajada general de los precios, tanto en el sector agrícola como ganadero.

La industria agroalimentaria ha experimentado ligeros crecimientos en el sector bodeguero, en los productos lácteos y repostería industrial en exportaciones, continuando con la recuperación del consumo interno.

El Sector Automoción experimenta un comportamiento positivo, siendo el sector que más contribuye al crecimiento de la economía provincial.

El sector metalúrgico ha registrado las tasas de crecimiento más elevadas, viéndose perjudicados el sector químico y farmacéutico por la disminución de las exportaciones, obteniéndose en su conjunto un crecimiento ligeramente superior al del año anterior.

El sector de la construcción, tras varios años afectado por una crisis de gran intensidad, parece que experimenta un moderado crecimiento en la provincia.

En el sector turismo donde siguen creciendo el número de viajeros, las pernoctaciones y el grado de ocupación, ha supuesto un gran impulso al crecimiento provincial.

En el sector financiero se ha producido un crecimiento en la concesión de hipotecas después de años de retroceso. Y se sigue con la tendencia descendente de reducción del crédito y de los depósitos.

En el mercado exterior, a pesar de la disminución del volumen de exportaciones, el saldo comercial ha resultado positivo, estimándose cierta mejora con los datos finales de año pendientes de conocer.

En el mercado laboral, la tasa de paro disminuye hasta situarse en el 8,74%, en el tercer trimestre, por debajo del 13,91% en Castilla y León y del 18,91% en España.

Como conclusión, el buen comportamiento de todos los sectores de nuestra economía, excepto el comercio exterior, nos ha permitido alcanzar una tasa de crecimiento cercana al 3,5%, por encima del dato a nivel regional y nacional.



economistas
Colegio de Burgos

Avda. de la Paz, n.º 24 - 5.º
(Edificio Col. Arquitectos)

09004 Burgos

Tel. 947 26 70 65

www.economistasdeburgos.com

azucena@economistasdeburgos.com